

撰写人: 林静宜 从业资格证号: F0309984 投资咨询从业证书号: Z0013465

项目类别	数据指标	最新	环比	数据指标	最新	环比
期货市场	V2201合约 (元, 日)	8,590.00	-199.00↓	V主力合约成交量 (手, 日)	1,129,047.00	-37591.00↓
	V2205合约 (元, 日)	8,575.00	-201.00↓	V主力合约持仓量 (手, 日)	418,408.00	-36998.00↓
	V2201-V2205价差 (元, 日)	15.00	+2.00↑	PVC仓单 (张, 日)	11,591	0.00
	V前20名持仓多头 (手, 日)	490557	-59426.00↓	V前20名净持仓 (手, 日)	-49331	-40232.00↓
	V前20名持仓空头 (手, 日)	539888	-19194.00↓			
现货市场	CFR东北亚PVC (美元, 周)	1492.00	+164.00↑	华东常州SG-5G型 (元, 日)	8468.89	-262.41↓
	CFR东南亚PVC (美元, 周)	1551.00	+212.00↑	华东常州S-1000型 (元, 日)	8818.89	-298.50↓
	PVC进口利润 (元, 周)	-2750.61	-1541.26↓	V基差 (元, 日)	25.00	+251.00↑
上游情况	CFR东北亚乙烯 (美元, 周)	951	-25.00↓	西北电石 (元, 日)	4523	0.00
	CFR东北亚VCM (美元, 周)	1170	0.00	兰炭中料市场价 (元, 日)	1,720.00	0.00
	CFR东北亚EDC (美元, 周)	900	0.00	兰炭中料出厂价 (元, 日)	1,650.00	0.00
产业情况	PVC企业平均开工率 (% , 周)	75.39	0.00	乙烯法企业开工率 (% , 周)	66.08	+4.48↑
	电石法企业开工率 (% , 周)	77.17	-2.12↓	PVC华东库存 (万吨, 周)	11.75	+1.64↑
	PVC社会库存 (万吨, 周)	16.55	+2.64↑	PVC华南库存 (万吨, 周)	4.80	+1.00↑
下游情况	新屋开工累计同比 (% , 月)	198895.00	-11.40↓	国房景气指数 (% , 月)	100.36	-0.15↓
	施工面积累计同比 (% , 月)	975387.00	5.20↑	销售面积累计 (万平方米, 月)	179433.00	+1.90↑
	竣工面积累计同比 (% , 月)	101412	11.20↑	PVC铺地制品出口 (吨, 月)	460719.74	-96897.90↓
期权市场	标的历史20日波动率 (% , 日)	30.19	+0.32↑	标的历史40日波动率 (% , 日)	31.85	-2.80↓
	平值看涨期权隐含波动率 (% , 日)	27.1	+2.02↑	平值看跌期权隐含波动率 (% , 日)	26.5	+1.76↑

行业消息

1、2021年PVC全年产量在2215.53万吨, 同比2020年增加了7%。2021年上半年产量大于下半年, 2021年1-6月份产量累计1149.97万吨, 同比2020年同期增加15.53%, 占全年产量的51.9%。1-3季度产量同期增加均在10%以上, 四季度产量同比大幅减少。2、截至1月16日, 国内PVC社会库存在17.55万吨, 环比增加6.01%, 同比增加20.09%; 其中华东地区在13.145万吨, 环比增加11.87%, 同比增加6.87%; 华南地区在4.4万吨, 环比减少8.33%, 同比增加90.48%。



更多资讯请关注!

观点总结

本周 PVC 生产企业开工率 75.09%, 环比减少 0.30%, 同比减少7.17%; PVC 产量在 41.23 万吨, 环比减少 0.40%, 同比减少 7.35%。PVC 下游制品企业开工整体不佳, 硬制品方面部分已经进入假期状态, 软制品开工尚可, 仅有部分降负。截至1月9日, 国内PVC社会库存在16.55万吨, 环比增加18.98%, 同比增加7.82%; 预计本周库存仍将继续有所增加。今日 V2205 合约高开低走, 显示其上有压力, 下有支撑。操作上, 建议投资者手中多单可以设好止盈, 谨慎持有。



更多观点请咨询!

关注提示

周四隆众PVC库存、生产企业开工率、原料价格变化。

瑞达研究